

Års- och Koncernredovisning

för

Aros Kapital AB

556669-3130

Räkenskapsåret

2021

Års- och Koncernredovisning

för

Aros Kapital AB

556669-3130

Räkenskapsåret

2021

Innehållsförteckning

	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning koncernen	6
Balansräkning koncernen	7
Förändringar i eget kapital koncernen	8
Kassaflödesanalys koncernen	9
Resultaträkning moderbolaget	10
Balansräkning moderbolaget	11
Förändringar i eget kapital moderbolaget	12
Kassaflödesanalys moderbolaget	13
Bokslutskommentarer och noter	14
Underskrifter	44

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, har sedan 2014 tillstånd från Finansinspektionen som Kreditmarknadsbolag och är moderbolag i en koncern. Verksamheten bedrivs från koncernens kontor i Göteborg, Stockholm, Örebro, Oslo och London. Koncernen bedriver verksamhet i Sverige, Storbritannien och Norge inom factoring, företagslån, leasing, inkasso och inlåning från allmänheten.

Moderbolagets huvudägare är CusCus AB, Mellby Gård AB och Daniel Güner Holding AB.

Verksamheten under räkenskapsåret

Koncernen hade en tillväxt i verksamheten med ökning av omsättning under 2021. Koncernens räntenetto uppgick under året till 284,1 mkr (134,2 mkr) och rörelseintäkterna uppgick till 341,0 mkr (218,6 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -116,4 mkr (-73,0 mkr). Kreditförluster uppgick till -28,8 mkr (-45,8 mkr) eller 0,4 % (1,4 %) av medelutlåningen under året. Rörelseresultat uppgick till 195,8 mkr (99,8) mkr.

Moderbolaget hade också en tillväxt i verksamheten med ökning av omsättning under 2021. Moderbolagets räntenetto ökade under året och uppgick till 259,3 mkr (175,0 mkr) och rörelseintäkterna ökade till 337,2 mkr (259,4 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -161,1 mkr (-112,3 mkr). Moderbolagets kreditförluster uppgick till -28,8 mkr (-45,8 mkr) eller 0,5 % (1,4 %) av medelutlåningen under året. Moderbolagets rörelseresultat ökade och uppgick till 147,4 mkr (101,3 mkr).

Utlåningen till allmänheten uppgick totalt till 8 283,2 mkr (4 068,7 mkr) i moderbolaget och 8 705,4 mkr (4 303,9 mkr) i koncernen vid utgången av året. Finansieringen har även den ökat och utgörs primärt av inlåning från allmänheten. Inlåningsbalansen i koncernen uppgår till 8 958,7 mkr (4 477,3 mkr) per sista december 2021.

Kapitalbasen har stärkts under 2021 till följd av koncernens positiva resultat, tillförsel av primärkapital om 60 mkr samt tillförsel av kärnprimärkapital om 100 mkr genom en nyemission. Kapitalbasen för koncernen uppgår till 763,5 mkr vid utgången av 2021 jämfört med 449,8 mkr vid utgången av 2020.

Under året har dotterbolaget Aros Kapital Europe Holding AB org. nr 559311-6451, med säte i Göteborg samt Aros Kapital Norge Filial, org nr 826537132 startats. Vidare så har Aros Kapital AB, org nr 556669-3130 överlåtit aktierna i Aros Kapital Limited till Aros Kapital Europe Holding AB org. nr 559311-6451.

Resultatet av koncernen och moderbolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har under 2021 haft en pågående granskning av bolagets kreditriskhantering av Finansinspektionen. Under inledningen av 2022 har Finansinspektionen utökat granskningen till att även omfatta penningtvätt, rapportering samt intern styrning och kontroll. Granskningen pågår. Under februari blev tidigare VD entledigad då det framkommit att han varit delaktig i en jävssituation under 2021 samt att en visselblåsning informerat styrelsen om att VD agerat olämpligt genom att kringgå interna kontroller och riktlinjer i kreditprocessen. Visselblåsningen har senare kunnat styrkas genom en extern utredning. En ny tillförordnad VD har tillsatts.

Framtida utveckling

Fortsatt satsning på befintliga produktområden, utveckling av nya tjänster och befintliga marknader kommer fortsätta under 2022. Risk är en naturlig del av Aros Kapitals verksamhet men bolaget ser inget behov av utökade avsättningar för kreditförluster under kommande räkenskapsår.

Bolagets ambition är att fortsatt öka tillväxten i verksamheten kommande år både vad gäller omsättning, kreditvolym och resultat. Finansieringen av verksamheten kommer förutom eget kapital primärt bestå av inlåning från allmänheten även under 2022.

Finansiella och andra risker

I moderbolaget och koncernen uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker, ränterisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker, användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 2 och 3.

Flerårsöversikt *

Belopp i tkr	Koncernen	
	2021	2020
Resultaträkning		
Räntenetto	284 082	134 215
Provisionsnetto	33 407	65 756
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 550	1 246
Övriga rörelseintäkter	21 968	17 372
Summa rörelseintäkter	341 008	218 590
Allmänna administrationskostnader	-51 007	-35 407
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 271	-2 876
Övriga rörelsekostnader	-60 133	-34 686
Summa rörelsekostnader	-116 411	-72 968
Resultat före kreditförluster	224 597	145 621
Kreditförluster, netto	-28 773	-45 799
Rörelseresultat	195 824	99 822
Skatt på årets resultat	-41 224	-22 992
Årets resultat	154 601	76 830

Balansräkning	Koncernen	
	2021	2020
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	969 148	484 999
Utlåning till allmänheten	8 705 394	4 303 937
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	113 830	92 553
Immateriella anläggningstillgångar	200	140
Materiella anläggningstillgångar	53 091	3 261
Övriga tillgångar	119 984	108 495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39 673	21 623
Summa tillgångar	10 001 320	5 015 008
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	8 958 728	4 477 276
Övriga skulder	198 363	45 063
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 966	29 867
Uppskjuten skatteskuld	20 867	12 897
Efterställda skulder	105 000	105 000
Eget kapital	663 396	344 906
Summa skulder och eget kapital	10 001 320	5 015 008

Flerårsöversikt *

Belopp i tkr

Resultaträkning	Moderbolaget				
	2021	2020	2019	2018	2017
Räntenetto	259 342	175 046	115 505	72 598	45 797
Provisionsnetto	54 369	65 756	65 736	52 367	36 948
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 550	1 246	271	201	-311
Övriga rörelseintäkter	21 968	17 372	13 196	8 558	6 415
Summa rörelseintäkter	337 230	259 421	194 708	133 724	88 850
Allmänna administrationskostnader	-49 882	-37 113	-33 044	-28 332	-21 261
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-58 118	-43 022	-30 127	-17 284	-5 646
Övriga rörelsekostnader	-53 076	-32 148	-23 982	-19 543	-14 614
Summa rörelsekostnader	-161 075	-112 284	-87 153	-65 159	-41 521
Resultat före kreditförluster	176 155	147 137	107 555	68 565	47 329
Kreditförluster, netto	-28 773	-45 799	-8 947	-9 199	-9 024
Rörelseresultat	147 382	101 338	98 607	59 365	38 305
Obeskattade reserver	-38 685	-26 860	-25 317	-7 871	-
Skatt på årets resultat	-24 022	-17 244	-16 254	-11 370	-8 441
Årets resultat	84 675	57 234	57 037	40 125	29 864

Balansräkning	Moderbolag				
	2 021	2 020	2 019	2 018	2 017
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	940 549	466 634	347 047	274 127	211 557
Utlåning till allmänheten	8 283 243	4 068 650	2 292 917	1 479 230	955 070
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	113 830	92 553	78 086	66 174	86 367
Aktier i dotterbolag	15 573	15 973	-	.	-
Immateriella anläggningstillgångar	200	140	217	330	346
Materiella anläggningstillgångar	383 217	239 670	193 855	113 469	17 846
Övriga tillgångar	119 984	108 495	70 361	38 135	13 185
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39 212	21 562	21 068	16 941	12 751
Summa tillgångar	9 895 809	5 013 677	3 003 552	1 988 406	1 297 122
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	8 958 728	4 477 276	2 619 642	1 749 232	1 107 061
Övriga skulder	132 775	43 056	48 957	35 282	31 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	57 469	29 867	20 569	11 862	6 833
Efterställda skulder	105 000	105 000	40 000	-	-
Obeskattade reserver	98 733	60 048	33 188	7 871	-
Eget kapital	543 103	298 430	241 196	184 159	151 377
Summa skulder och eget kapital	9 895 809	5 013 677	3 003 552	1 988 406	1 297 122

*Beloppen avseende 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 till 2021 är enligt IFRS9

Nyckeltal *	Koncernen		Moderbolaget				
	2021	2020	2021	2020	2019	2018	2017
Avkastning på eget kapital	30,7%	23,9%	24,2%	26,0%	33,9%	27,1%	22,4%
Avkastning på totala tillgångar	2,1%	1,6%	1,6%	2,0%	3,1%	2,8%	2,8%
Kapitalbas	763 523	449 766	725 769	450 440	307 017	189 969	146 927
Kärnprimärkapitalrelation	14,18%	13,97%	15,36%	13,36%	14,88%	16,75%	19,52%
Primärkapitalrelation	15,60%	13,97%	17,00%	13,36%	14,88%	16,75%	19,52%
Total kapitalrelation	18,09%	18,22%	19,88%	17,43%	17,11%	16,75%	19,52%
Medelutlåning	6 504 666	3 298 427	6 175 947	3 180 784	1 886 074	1 217 150	752 130
EBT-marginal	57,4%	45,7%	43,7%	39,1%	50,6%	44,4%	43,1%
Räntekostnader i % genomsnittlig inlåning	1,17%	1,32%	1,17%	1,32%	1,16%	0,94%	1,15%
K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster)	0,40	0,38	0,47	0,45	0,45	0,48	0,46
LCR-Mått	207%	240%	207%	240%	286%	221%	313%
Räntenetto i % av medelutlåning	4,4%	4,1%	4,2%	5,5%	6,1%	6,0%	6,1%
Kreditförlust i % av medelutlåning	0,4%	1,4%	0,5%	1,4%	0,5%	0,8%	1,2%
Medelantal anställda	53	43	51	42	36	33	26

* Beloppen avseende 2014 till 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 till 2021 är enligt IFRS9

Definitioner

Avkastning på Eget kapital Nettoresultat i relation till genomsnittligt justerat eget kapital.

Avkastning på totala tillgångar Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Kärnprimärkapitalrelation Kärnprimärkapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp, se not 3.

Primärkapitalrelation Primärkapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp, se not 3.

Total kapitalrelation Totalt kapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp, se not 3.

K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster) Kostnader exklusive räntekostnader och kreditförluster i förhållande till intäkter.

LCR-mått (likviditetstäckningsgrad) Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod.

EBT-marginal Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	225 110 178
Primärkapitalinstrument	60 000 000
Balanserat resultat	159 934 990
Årets resultat	84 674 890
	<hr/>
	529 720 058
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
i ny räkning överföres	529 720 058
	<hr/>
Summa	529 720 058

Resultaträkning Koncernen

	Not	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Ränteintäkter	6	364 194	182 117
Räntekostnader	6	-80 113	-47 902
Räntenetto		284 082	134 215
Provisionsintäkter	7	122 233	113 695
Provisionskostnader	7	-88 826	-47 938
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 550	1 246
Övriga rörelseintäkter	9	21 968	17 372
Summa rörelseintäkter	5	341 008	218 590
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-51 007	-35 407
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-5 271	-2 876
Övriga rörelsekostnader	10, 13	-60 133	-34 686
Summa kostnader före kreditförluster		-116 411	-72 969
Resultat före kreditförluster		224 597	145 621
Kreditförluster, netto	14	-28 773	-45 799
Rörelseresultat		195 824	99 822
Skatt på årets resultat	16	-41 224	-22 992
ÅRETS RESULTAT		154 601	76 830
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		151 243	76 920
Innehav utan bestämmande inflytande		3 358	-91
Ägare av primärkapitalinstrument		-	-

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		154 601	76 830
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		3 458	-174
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		158 059	76 656
Totalresultat för året hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		154 701	76 746
Innehav utan bestämmande inflytande		3 358	-91

Noterna på sidorna 15 till 44 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Balansräkning koncernen

	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	17	969 148	484 999
Utlåning till allmänheten	18,19	8 705 394	4 303 937
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	113 830	92 553
Immateriella anläggningstillgångar	23	200	140
Materiella anläggningstillgångar	24	53 091	3 261
Övriga tillgångar	25	119 984	108 495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	39 673	21 623
Summa tillgångar		10 001 320	5 015 008
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	28	8 958 728	4 477 276
Övriga skulder	26, 29	198 363	45 062
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	54 966	29 867
Uppskjuten skatteskuld	32	20 867	12 897
Efterställda skulder	31	105 000	105 000
Summa skulder och avsättningar		9 337 924	4 670 102
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		13 391	12 603
Övrigt tillskjutet kapital		225 110	125 891
Omräkningsreserv		3 284	-174
Primärkapitalinstrument		60 000	-
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		356 939	205 657
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		658 723	343 978
Innehav utan bestämmande inflytande		4 673	928
Summa fritt eget kapital		663 396	344 906
Summa eget kapital		663 396	344 906
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital	33	10 001 320	5 015 008

Noterna på sidorna 15 till 44 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Rapport över förändringar i eget kapital- koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Primärkapital- instrument	Balanserade vinstmedel	Summa	Innehav utan bestämma inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	12 603	125 892	-	-	128 737	267 232	-	267 232
Årets resultat från resultaträkningen					76 920	76 920	-91	76 829
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-174	-	-	-174	-	-174
Totalresultat	-	-	-174	-	76 920	76 746	-91	76 655
Förvärv av andel i dotterföretag från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	0	1 019	1 019
Utgående eget kapital 2020-12-31	12 603	125 892	-174	-	205 657	343 978	928	344 906
Ingående balans 2021-01-01	12 603	125 892	-174	-	205 657	343 978	928	344 906
Årets resultat från resultaträkningen					151 243	151 243	3 358	154 601
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			3 458	-	-	3 458	-	3 458
Totalresultat	-	-	3 458	-	151 243	154 701	3 358	158 059
Nyemission	788	99 218	-	-	-	100 006	-	100 006
Emission av primärkapital	-	-	-	60 000	-	60 000	-	60 000
Försäljning av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	39	39	386	425
Utgående eget kapital 2021-12-31	13 391	225 110	3 284	60 000	356 939	658 723	4 673	663 396

Kassaflödesanalys koncernen

	Not	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		195 824	99 822
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Kreditförluster		28 773	45 799
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		5 271	2 876
Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		7 049	8 493
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		236 916	156 990
Förändring av övriga tillgångar		-11 489	-38 134
Förändring av övriga skulder		78 762	-21 139
Förändring av utlåning till allmänheten		-4 428 672	-1 763 521
Förändring av inlåning från allmänheten		4 481 452	1 857 634
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-21 278	-14 466
Kassaflöde från den löpande verksamheten		335 691	177 364
Investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	24	-6 988	-724
Köp av immateriella anläggningstillgångar	23	-92	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 080	-724
Finansieringsverksamheten			
Emission av primärkapital		60 000	-
Emission av supplementärkapital		-	65 000
Nyemission		100 007	-
Amortering leasingskuld		-4 431	-1 776
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		155 576	63 224
Ökning av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		484 961	245 097
Likvida medel vid årets slut		969 148	484 961

Resultaträkning moderbolag

	Not	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Ränteintäkter	6	254 600	161 260
Leasingintäkter	6	84 745	61 646
Räntekostnader	6	-80 003	-47 860
Räntenetto		259 342	175 046
Provisionsintäkter	7	122 233	113 695
Provisionskostnader	7	-67 864	-47 938
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 550	1 246
Övriga rörelseintäkter	9	21 968	17 372
Summa rörelseintäkter	5	337 230	259 421
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-49 882	-37 113
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-58 118	-43 023
Övriga rörelsekostnader	10, 13	-53 076	-32 148
Summa kostnader före kreditförluster		-161 075	-112 284
Resultat före kreditförluster		176 155	147 137
Kreditförluster, netto	14	-28 773	-45 799
Rörelseresultat		147 382	101 338
Bokslutsdispositioner	15, 32	-38 685	-26 860
Skatt på årets resultat	16	-24 022	-17 244
ÅRETS RESULTAT		84 675	57 234

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		84 675	57 234
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk filial		-8	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		84 667	57 234

Noterna på sidorna 15 till 44 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Balansräkning moderbolag

	Not	Dec 2021	Dec 2020
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	17	940 549	466 634
Utlåning till allmänheten	18,19	8 283 243	4 068 650
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	113 830	92 553
Aktier och andelar i koncernföretag	21	15 318	15 973
Ägarintresse i övriga företag	22	255	-
Immateriella anläggningstillgångar	23	200	140
Materiella anläggningstillgångar	24	383 217	239 670
Övriga tillgångar	25	119 984	108 495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	39 212	21 562
Summa tillgångar		9 895 809	5 013 677
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	28	8 958 728	4 477 276
Övriga skulder	26, 29	132 775	43 056
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	57 469	29 867
Efterställda skulder	31	105 000	105 000
Summa skulder och avsättningar		9 253 973	4 655 199
OBESKATTADE RESERVER	32	98 733	60 048
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		13 391	12 603
Summa bundet eget kapital		13 391	12 603
Fritt eget kapital			
Överkursfond		225 110	125 892
Primärkapitalinstrument		60 000	-
Omräkningsreserv		-8	-
Balanserad vinst eller förlust		159 935	102 701
Årets resultat		84 675	57 234
Summa fritt eget kapital		529 712	285 827
Summa eget kapital		543 103	298 430
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital	33	9 895 809	5 013 677

Noterna på sidorna 15 till 44 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Rapport över förändringar i eget kapital - Moderbolag

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkurs-fond	Omräknings-reserv	Primärkapital-instrument	Övrigt fritt eget kapital	
Ingående balans 2020-01-01	12 603	125 892	-	-	102 701	241 196
Årets resultat från resultaträkningen	-	-	-	-	57 234	57 234
Totalresultat					57 234	57 234
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-12-31	12 603	125 892	-	-	159 935	298 430
Ingående balans 2021-01-01	12 603	125 892	-	-	159 935	298 430
Årets resultat från resultaträkningen	-	-	-	-	84 675	84 675
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk filial	-	-	-8	-	-	-8
Totalresultat	-	-	-8	-	84 675	84 667
Nyemission	788	99 218	-	-	-	100 006
Emission av primärkapital	-	-	-	60 000	-	60 000
Utgående eget kapital 2021-12-31	13 391	225 110	-8	60 000	244 610	543 103

Antal aktier

Antal aktier 2021-12-31 3 745 457 aktier

Aktiernas kvotvärde 3,5753

Kassaflödesanalys moderbolag

	Not	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		147 382	101 337
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Kreditförluster		28 773	45 799
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		58 118	43 022
Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		9 953	8 554
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		244 225	198 713
Förändring av övriga tillgångar		-35 511	-55 378
Förändring av övriga skulder		89 719	-5 901
Förändring av utlåning till allmänheten		-4 243 335	-1 719 371
Förändring av inlåning från allmänheten		4 481 451	1 857 634
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-21 277	-14 466
Kassaflöde från den löpande verksamheten		515 272	261 231
Investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	24	-215 868	-88 759
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	24	14 234	-
Köp av immateriella anläggningstillgångar	23	-92	-
Investering i dotterbolag	21	-25	-15 973
Försäljning dotterbolag	21	425	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-201 326	-104 732
Finansieringsverksamheten			
Emission av primärkapital		60 000	-
Emission av supplementärkapital		-	65 000
Nyemission		100 007	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		160 007	65 000
Ökning av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		466 596	245 097
Likvida medel vid årets slut		940 549	466 596

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, erhöll den 5 december 2014 tillstånd som kreditmarknadsbolag. Bolagets verksamhet bedrivs från bolagets kontor i Göteborg. Aros Kapital AB bedriver verksamhet inom factoring, leasing, företagslån, inkasso, juridiktjänster och inlåning.

Aros Kapital AB är ett aktiebolag med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Vestagatan 6, 416 64 Göteborg.

Styrelsen har den 2022- godkänt denna årsredovisning för utfärdande, för beslut av stämman under 2022.

Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS) som antagits av EU och lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar därigenom full IFRS för koncernen och lagbegränsad IFRS för moderbolaget.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Aros Kapital AB:s redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not 4.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, vilket innebär att dotterföretagens egna kapital vid förvärvet elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärven. När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, värderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, dotterföretag eller finansiell tillgång.

Omräkning av utländsk valuta, koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- i) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- ii) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs,
- iii) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital.

(a) Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Aros Kapital AB.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på Aros Kapital.

2.2 Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Aros Kapitals finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där bolaget huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (SEK), som är koncernens funktionella valuta och rapportvaluta.

(b) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och – förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

2.3 Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade väsentliga belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2.

Övriga intäkter

Intäkter utöver ränteintäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i Aros Kapitals löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla koncernen och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende sålda tjänster har uppfyllts eller förfallit. Koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

(a) Provisionsintäkter och provisionskostnader

Koncernens och moderbolagets olika provisionsintäkter består av arvoden. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och ersättningar till externa förmedlare avseende förvaldade volymer.

(b) Leasingintäkter

Leasingintäkter från leasingverksamheten redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i leasingavtalen. Moderbolagets leasingintäkter redovisas brutto, före avskrivningar enligt plan.

(c) Övriga intäkter

Koncernen och moderbolaget har även intäkter avseende administrationsintäkter, fakturaservice, inkassotjänster och vissa andra övriga intäkter varav samtliga vilka redovisas som övriga intäkter. Redovisningen av dessa följer de generella principerna ovan och intäkten redovisas i takt med att tjänsterna utförs.

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom ränte- och valutakursförändringar.

2.5 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, IT-kostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

2.5.1 Leasing

Samtliga leasingavtal där Aros Kapital AB är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. Uppllysningar lämnas i not 11. Samtliga leasingavtal där koncernen är leasetagare fördelas mellan skuld- och finansieringskostnaden. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Den huvudsakliga påverkan av koncernens redovisning härrör från redovisningen av hyreskontrakt avseende lokaler.

2.6 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

Aros Kapital har tidigare klassificerat sina finansiella tillgångar som tillhörande kategorin Lånefordringar och kundfordringar och finansiella skulder klassificeras som tillhörande kategorin Övriga finansiella skulder. I och med införandet av IFRS9 införs en ny terminologi, finansiella instrument klassificeras såsom redovisade till upplupet anskaffningsvärde, redovisade till verkligt värde över övrigt totalresultat eller redovisade till verkligt värde över resultaträkningen. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företags affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Upplysning om bokfört värde för varje värderingskategori lämnas i not 33.

Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Aros Kapital har i not 33 lämnat upplysningar om verkligt värde på lån med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen. För kortfristiga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

2.7 Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde över resultaträkningen

Obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde över resultaträkningen då de anses innehas för handelsändamål då de ingår i en portfölj med identifierade finansiella instrument som förvaltas tillsammans och för vilka det finns ett bevisat nyligen faktiskt mönster av kortfristiga realiseringar.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och Aros Kapital har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella tillgångar redovisas efter den första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Avkastningen från finansiella tillgångar som kan säljas redovisas under posten Ränteintäkter. Värdeförändringar på de fordringar som kan säljas redovisas under innehavstiden samt vid avyttring i posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.8 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(a) Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Aros Kapital bedömer per varje rapporttillfälle om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. Kreditförlustreservens storlek skall i enlighet med IFRS 9 uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden och baseras på den risk för kreditförlust som varje motpart representerar.

Metoden för att bedöma reservens storlek innehåller tre steg för förlustreservering. Steg 3 omfattar tillgångar som är kreditförsämrade. Kreditförsämrade lån överensstämmer i allt väsentligt med den tidigare benämningen osäkra lån. Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser, t.ex. p.g.a. konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Steg 3 omfattar även fordringar där Bolaget beviljat en eftergift på grund av motpartens väsentliga ekonomiska svårigheter. I steg 3 tar bolaget även hänsyn till eventuell realpant inom säkerhetsläget. Steg 2 omfattar tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, t.ex. i form av en migrering till en sämre riskklass eller betalningsstörningar. Steg 1 omfattar övriga tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kredit försämrat inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

För att bedöma kreditreservens storlek, i enlighet med IFRS 9, gör bolaget en beräkning av förväntade kreditförluster (ECL). Beräkningen är framåtriktad och baseras på sannolikheten för en exponerings fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Utöver de nämnda faktorerna beaktas den framtida makroekonomiska utvecklingen samt tidsvärdet av den förväntade kreditförlusten genom nuvärdesberäkning.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden diskonterade med den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva räntesats. För fordringar med rörlig ränta, används den aktuella effektivräntan enligt kontraktet som diskonteringsränta. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

När slutlig förlust uppstår på ett lån, redovisas det som konstaterad förlust. Lån skrivs bort efter det att alla nödvändiga åtgärder har vidtagits och förlustens belopp har bestämts. Om det senare noteras att av behövlig nedskrivning av en tillgång minskar och minskningen kan objektivt hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen gjordes (som i fallet med en förbättring av en låntagares kreditvärdighet), återförs den tidigare gjorda nedskrivningen genom att det reserverade beloppet minskas. Det återförda beloppet redovisas i resultaträkningen som en minskning av avsättningen för kreditförluster.

2.9 Finansiella skulder

Andra finansiella skulder

Aros Kapital klassificerar sina finansiella skulder i kategorin Andra finansiella skulder. Inom denna kategori redovisas skulder till kreditinstitut och den del av övriga skulder som avser finansiella instrument, tex leverantörsskulder och upplåning.

Redovisning och värdering

Skulder till kreditinstitut och Övriga skulder som är finansiella instrument redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning som ingår i posten Övriga skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåningen redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbelopp redovisas i resultaträkningen fördelat på låneperiod, med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.10 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar omfattar förbättringsutgift på annans fastighet, IT-utrustning, möbler och annan utrustning.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en materiell anläggningstillgång utgörs av dess inköpspris samt eventuella kostnader direkt hänförliga till att sätta tillgången i brukbart skick för avsedd användning. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Aros Kapital tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden ner till det beräknade restvärdet enligt följande:

- förbättringsutgift på annans fastighet 5-8 år
- inventarier, verktyg och installationer 5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 2.12).

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/-kostnader i resultaträkningen.

Enligt IFRS 16 redovisar koncernen sina leasade tillgångar med nyttjanderätt (nyttjanderättstillgång) som en tillgång i balansräkningen och en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna Leasingskulder värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av den marginella låneräntan vid den första tillämpningsdagen. Leasingavtal med löptid om 12 månader eller mindre har inte inkluderats, ej heller leasingavtal för vilken den underliggande tillgången har ett mindre värde.

2.11 Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Förvärvade programvarulicenser och utveckling av system aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran eller systemet förvärvats, utvecklats och satts i drift (anskaffningsvärdet). Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 2.12).

2.12 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värde-nedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.13 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Aros Kapital upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

2.14 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Aros Kapital är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

De belopp som avsätts till obeskattade reserver utgörs skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

2.15 Ersättningar till anställda

(a) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristig ersättning redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal formell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Bolagets ersättningspolicy finns publicerad på bolagets hemsida www.roskapital.se

(b) Ersättning efter avslutad anställning

Aros Kapitals pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Aros Kapital har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Aros Kapital avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma bolaget tillgodo.

2.16 Moderbolagets redovisningsprinciper.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2 Redovisning för juridiska personer, dvs lagbegränsad IFRS.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen.

Leasing:

Aros Kapital som leasegivare:

Leasingverksamhet redovisas i moderbolaget som operationell leasing. De tillgångar som avses redovisas i balansräkningen som materiella tillgångar. Leasingintäkter redovisas linjärt under leasingavtalets löptid. Avskrivning enligt plan på leasingobjekt sker över tillgångens nyttjandeperiod med tillämpning av annuitetsmetoden ned till avtalade restvärden. Avskrivningarna periodiseras och redovisas under leasingavtalets löptid i resultaträkningen som avskrivning av materiella tillgångar. Restvärden fastställs tillsammans med leasetagaren utifrån leasingobjektets förväntade ekonomiska livslängd. I koncernredovisningen har dessa leasingavtal klassificerats som finansiella och redovisas därmed som fordran på leasetagaren under Utlåning till allmänheten till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen enligt leasingavtalet. Leasingbetalningen redovisas som återbetalning av fordran och som ränteintäkt.

Aros Kapital som leasetagare:

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing, i enlighet med lätttnadsregeln i RFR 2

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Aros Kapital utsätts genom sin utlåningsverksamhet till allmänheten för olika finansiella risker, kreditrisk, valutarisk, ränterisk och likviditetsrisk. Aros Kapitals övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat.

Riskhanteringen sköts av Aros Kapitals ledning enligt policys som fastställts av styrelsen. Styrelsen fastställer årligen skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom kreditrisk, ränterisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning följer löpande upp riske exponeringen och rapporterar till styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens exponering för finansiella risker.

Koncernens utlåning till allmänheten avser till övervägande del fakturaköp utan regress, vilket betyder att risken och exponeringen ställs mot fakturabetalaren. Aros Kapital säkerställer sina företagskrediter genom olika former av säkerhetslösningar. Säkerheterna består i huvudsak av företagsinteckningar, fastighetsinteckningar eller borgens. Koncernens riskhantering arbetar genom förebyggande åtgärder och syftar till att identifiera de risker som Aros Kapital har i sin verksamhet, sätta lämpliga begränsningar (kreditlimiter) samt att tillse att lämpliga kontroller finns på plats för uppföljning att fastställda policys följs.

Aros Kapital använder sig av derivat men tillämpar inte säkringsredovisning.

(a) Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust om en kund inte fullgör sina avtalsförpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordringarna. Kreditriskerna uppkommer genom olika former av utlåning.

Koncernen har kreditbevakning av samtliga aktiva kunder hos kreditupplysningsföretag. Information om ändringar som registrerats i offentliga register skickas dagligen till Aros Kapital.

Koncernen har rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar som syftar till att minimera kreditförlusterna genom tidig upptäckt av betalningsproblem hos gäldenären och en åtföljande snabb handläggning av kravärenden.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans.

Kreditförluster redovisas i not 14.

Reserveringsgrad samt årets reservering för kreditförluster framgår i not 19.

Koncernens och moderbolagets kreditriskexponering per kategori av låntagare visas i 3.2. Kapitaltäckningsanalys. Åldersanalys på förfallna lånefordringar framgår av nedan tabell.

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	330 358	346 561	330 358	346 561
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	67 173	68 073	67 173	68 073
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	9 635	12 011	9 635	12 011
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	10 259	4 079	10 259	4 079
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	25 759	3 328	25 759	3 328
Fordringar förfallna > 360 dagar	81 398	38 137	81 398	38 137
SUMMA	524 580	472 189	524 580	472 189

(b) Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för förlust till följd av förändringar i marknadskurser och parametrar som påverkar marknadsvärdet. Aros Kapital AB är utsatt för valutarisk och ränterisk.

(i) Valutarisk

Aros Kapital erbjuder sina kunder i Sverige och Norge fakturaköp i valutorna DKK, EUR, GBP, NOK, CZK, USD, CZK CHF samt SEK och företagslån i SEK. Därigenom utsätts bolaget för valutarisker. Bolaget har därför även en exponering i bankkonton i utländska valutor i Utlåning till kreditinstitut samt derivat som är värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Det samlade nettovärdet för koncernen per 2021-12-31 av tillgångar och skulder samt derivat i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	CZK	USD	CHF
Fordringar och Derivat	213 182	11 865 124	1 976 570	183 209	26	367 777	566
Skulder och Derivat	-213 128	-11 868 760	-1 976 973	-184 999	-21	-365 864	-535
Nettovärde	55	-3 636	-404	-1 790	5	1 913	31
<i>Känslighetsanalys vid förändring av SEK med +/- 10% jämfört med utländsk valuta</i>	<i>+/- 5</i>	<i>+/- 364</i>	<i>+/- 40</i>	<i>+/- 179</i>	<i>+/- 1</i>	<i>+/- 191</i>	<i>+/- 3</i>

Fordringar i utländsk valuta är hänförliga till Utlåning till kreditinstitut samt Utlåning till allmänheten och exponeringen för respektive tillgångspost framgår av not 17 och 18.

I tabellen ovan framgår resultateffekten vid en förändring av den svenska kronan med 10 % jämfört med respektive utländsk valuta.

Aros Kapital redovisar nettovinst och nettoförluster av valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta i posten nettoresultat av finansiella transaktioner som ingår i rörelseresultatet. De redovisade valutakursdifferenserna uppgår till -23 tkr (f.å. -570 tkr)

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk uppstår då räntebindningstider och övriga villkor för lånefordringar och låneskulder inte sammanfaller. Aros Kapital är utsatt för låg ränterisk då bolagets finansiering och utlåning huvudsakligen sker till rörlig ränta. Om en kraftig parallell förskjutning av räntan med + 200 räntepunkter hade inträffat per 2021-12-31 uppgick koncernens ränterisk till 2 214 tkr (f.å. 28 543 tkr).

(c) Likviditetsrisk

Finansiering av verksamheten utgörs primärt av inlåning från allmänheten, eget kapital och löpande intjäning. Aros tillgångssida består av varierande löptider med allt från 1 dag upp till 72 månader. Den genomsnittliga löptiden är förhållandevis kort och ca 35 % (36 %) av Koncernens kreditportfölj per 2021-12-31 förfaller till betalning inom 30 dagar. Aros upprätthåller en tillgänglig likviditet som är tillför den löpande verksamheten men skall också finnas som skydd för ett scenario av likviditetsstress. Strategin för likviditetshantering är att i den mån det är möjligt matcha löptiderna i balansräkningens tillgångs- och skuldsida, alternativt att skuldsidans löptider är längre än tillgångssidan, då bolaget innehar en prisflexibilitet på tillgångssidan. På så sätt kan bolaget minska den kortsiktiga likviditetsrisken.

Riktlinjer för bolagets likviditetsreserv är att ha tillräckligt med likvida medel för att kunna möta betalningsförfallotider för bolagets skulder. Reserven ska bestå av kortfristiga placeringar på en likvid marknad, inlåning hos andra finansiella institut och banker samt eventuell outnyttjad kreditfacilitet som kan utnyttjas vid ett potentiellt stressat scenario. Likviditetsreservens storlek sätts i bolagets arbete med intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Koncernen

Per 31 december 2021	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Inlåning från Allmänheten	1 424 700	1 471 706	6 062 322	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	198 363	-	-	-
Summa	1 424 700	1 670 070	6 062 322	-	-

Koncernen

Per 31 december 2020	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Inlåning från Allmänheten	980 581	925 444	2 571 251	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	45 063	-	-	-
Summa	980 581	970 507	2 571 251	-	-

Moderbolaget

Per 31 december 2021	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Inlåning från Allmänheten	1 424 700	1 471 706	6 062 322	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	132 775	-	-	-
Summa	1 424 700	1 604 482	6 062 322	-	-

Per 31 december 2020	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Inlåning från Allmänheten	980 581	925 444	2 571 251	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	43 056	-	-	-
Summa	980 581	968 500	2 571 251	-	-

Nedanstående tabell analyserar moderbolagets och koncernens finansiella tillgångar då dessa är nödvändiga för att förstå karaktären och omfattningen av likviditetsrisken. De finansiella tillgångarna är uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de odiskonterade kassaflödena.

Koncernen

Per 31 december 2021	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	969 148	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 743 665	2 342 337	2 604 042	1 922 266	93 083
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	113 830	-
Summa tillgångar	2 712 813	2 342 337	2 604 042	2 036 096	93 083

Koncernen

Per 31 december 2020	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	484 999	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	502 256	1 498 966	949 732	723 057	94
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	5 023	15 141	72 389	-
Summa tillgångar	987 255	1 503 989	964 873	795 446	94

Moderbolaget

Per 31 december 2021	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	940 549	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 733 445	2 258 297	3 093 838	1 197 662	-
-varav utlåning till Aros Kapital Europe Holding AB			1 932 787		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	113 830	-
Summa tillgångar	2 673 994	2 258 297	3 093 838	1 311 492	-

Moderbolaget

Per 31 december 2020	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	466 634	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	502 256	1 496 460	942 150	700 681	94
-varav utlåning till Aros Kapital LTD			179 023		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	5 023	15 141	72 389	-
Summa tillgångar	968 890	1 501 483	957 291	773 070	94

3.2. Kapiteltäckningsanalys

Bakgrund

Informationen om koncernens och moderbolagets kapiteltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på bolagets hemsida www.roskapital.se.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av koncernens och moderbolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapiteltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Syftet med reglerna är att säkerställa att koncernen och moderbolaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att koncernens och moderbolagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Koncernens och moderbolagets kapitalstatus kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	598 723	344 906	560 969	345 580
Avdrag från kärnprimärkapital	-200	-140	-200	-140
Summa kärnprimärkapital	598 523	344 766	560 769	345 440
Övrigt primärkapital	60 000	-	60 000	-
Summa Primärkapital	658 523	-	620 769	-
Supplementärkapital	105 000	105 000	105 000	105 000
Summa kapitalbas	763 523	449 766	725 769	450 440
Risikexponeringsbelopp				
Kapitalkrav	337 688	197 429	292 118	206 801
-varav: Kapitalkrav för kreditrisk	301 538	172 592	259 113	181 930
-varav: Kapitalkrav för marknadsrisk	-	-	-	-
-varav: Kapitalkrav operativ risk	36 150	24 837	33 005	24 871
Summa kapitalkrav	337 688	197 429	292 118	206 801
Kärnprimärkapitalrelation	14,18%	13,97%	15,36%	13,36%
Primärkapitalrelation	15,60%	13,97%	17,00%	13,36%
Total kapitalrelation	18,09%	18,22%	19,88%	17,43%
Institutspecifika buffertkrav	2,65%	2,56%	2,64%	2,56%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,60%	2,50%	2,59%	2,50%
-varav: Kontracykliskbuffert	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	260 835	147 337	268 652	138 639

Kapitalbas

(Belopp i tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	13 391	12 603	13 391	12 603
Ej utdelade vinstmedel	430 732	255 473	462 903	275 743
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	154 601	76 830	84 675	57 233
Avgår:				
- Immateriella tillgångar	-200	-140	-200	-140
- Uppskjutna skattefordringar	-	-	-	-
Summa kärnprimärkapital	598 523	344 766	560 769	345 440
Primärkapital	60 000	-	60 000	-
Supplementärkapital	105 000	105 000	105 000	105 000
Total kapitalbas	763 523	449 766	725 769	450 440

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Koncernens och moderbolagets kärnprimärkapital-tillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013).

Specifikation Kapitalkrav

Koncernen

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)	2021-12-31		2020-12-31	
	Risikvägda tillgångar	Kapital-baskrav	Risikvägda tillgångar	Kapital-baskrav
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Institutsexponeringar	193 860	15 509	97 008	7 761
Hushållsexponeringar	1 466 784	117 343	762 467	60 997
Företagsexponeringar	2 068 911	165 513	1 276 309	102 105
Säkerställda Obligationer	-	-	-	-
Oreglerade poster	-	-	-	-
Övriga poster	39 673	3 174	21 623	1 730
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	3 769 228	301 538	2 157 406	172 592

Operativ risk

(Belopp i tkr)	2021-12-31		2020-12-31	
	Intäkts-indikatorn	Kapitalbaskrav	Intäkts-indikatorn	Kapitalbaskrav
Basmetoden	240 999	36 150	165 578	24 837
Summa kapitalkrav för operativa risker	240 999	36 150	165 578	24 837
Totalt kapitalkrav		337 688		197 429

TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2

	2021-12-31	2020-12-31
Kreditkoncentrationsrisk	50 777	29 395
Ränterisk i bankboken	2 214	28 543
Kreditspreadrisk	1 704	876
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	54 694	58 813

TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	337 688	197 429
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	54 694	58 813
Kontracyklisk buffert	1 878	1 503
Kapitalkonserveringsbuffert	105 528	61 697
Totalt kapitalbehov	499 788	319 442

BRUTTOSOLIDITET	2021-12-31	2020-12-31
Exponeringsmått	10 774 697	5 014 869
Primärkapital	658 523	344 766
Bruttosoliditetsgrad, %	6,11%	6,87%

Specifikation Kapitalkrav

Moderbolaget

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)	2021-12-31		2020-12-31	
Exponeringsklasser	Riskvägda tillgångar	Kapital-baskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbas-krav
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Institutsexponeringar	188 140	15 051	93 327	7 466
Hushållsexponeringar	928 051	74 244	721 801	57 744
Företagsexponeringar	2 067 936	165 435	1 421 462	113 717
Säkerställda Obligationer	-	-	-	-
Aktieexponeringar	15 573	1 246	15 973	1 278
Övriga poster	39 212	3 137	21 562	1 725
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	3 238 912	259 113	2 274 125	181 930

Operativ risk

(Belopp i tkr)	2021-12-31		2020-12-31	
	Intäkts-indikatorn	Kapitalbaskrav	Intäkts-indikatorn	Kapitalbaskrav
Basmetoden	220 031	33 005	165 806	24 871
Summa kapitalkrav för operativa risker	220 031	33 005	165 806	24 871
Totalt kapitalkrav		292 118		206 801

TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2	2021-12-31	2020-12-31
Kreditkoncentrationsrisk	53 762	29 395
Ränterisk i bankboken	19 529	28 543
Kreditspreadrisk	303	876
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	73 594	58 813

TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	292 118	197 429
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	73 594	58 813
Kontracyklisk buffert	1 888	1 503
Kapitalkonserveringsbuffert	91 287	61 697
Totalt kapitalbehov	458 886	319 442

BRUTTOSOLIDITET	2021-12-31	2020-12-31
Exponeringsmått	8 574 832	5 013 537
Primärkapital	620 769	345 440
Bruttosoliditetsgrad, %	7,24%	6,89%

Koncernen och moderbolaget uppfyller för närvarande miniminivån för kapitalbasen som minst ska uppgå till startkapitalet, 46 462 000 kr.

Kapitalplanering

Koncernens och moderbolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av bolagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I Koncernen och moderbolaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den över-gripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

Aros Kapital gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Reservering för befarade kreditförluster

Koncernen och moderbolaget har utvecklat en metod för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller och valet av dessa modeller får en påverkan på den förlustreserv och förändringar i förlustreserv som redovisas i denna årsredovisning. Modellen kännetecknas av en hög nivå av antagande om framtiden bland annat baserat på hur historiska mönster återupprepas men även om de makroantaganden som görs. Koncernen och moderbolaget har också gjort antaganden och bedömningar kring hur bolaget ska definiera betydande ökning av kreditrisk och kreditförsämrade lån. För information kring bolagets indata och antaganden se 2.8.

Not 5. Intäkternas fördelning Koncernen

Geografisk fördelning

2021	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien
Ränteintäkter	218 153	16	985	9 061	135 979
Provisionsintäkter	88 800	2 064	15 702	15 667	-
Övriga intäkter	21 151	-	811	6	-
SUMMA	328 104	2 080	17 498	24 734	135 979

2020	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien
Ränteintäkter	178 156	299	582	695	2 385
Provisionsintäkter	99 539	1 921	8 843	3 392	-
Övriga intäkter	17 359	-	13	-	-
SUMMA	295 054	2 220	9 438	4 087	2 385

Fördelning per produktområde

2021	Lån	Faktura- köp	Leasing	Inkasso	Övrigt
Ränteintäkter	309 787	25 619	27 443	58	1 287
Provisionsintäkter	-	122 233	-	-	-
Övriga intäkter	-	11 141	-	8 306	2 522
SUMMA	309 787	158 992	27 443	8 364	3 809

2020	Lån	Faktura- köp	Leasing	Inkasso	Övrigt
Ränteintäkter	133 662	25 619	21 491	58	1 287
Provisionsintäkter	13	113 648	-	-	34
Övriga intäkter	78	8 193	-	8 208	893
SUMMA	133 753	147 460	21 491	8 266	2 214

Moderbolaget

Geografisk fördelning

2021	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien
Ränteintäkter	218 153	16	985	9 061	26 385
Leasingintäkter	84 745	-	-	-	-
Provisionsintäkter	88 800	2 064	15 702	15 667	-
Övriga intäkter	21 151	-	811	6	-
SUMMA	412 849	2 080	17 498	24 734	26 385

2020	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien
Ränteintäkter	159 201	299	582	695	484
Leasingintäkter	61 646	-	-	-	-
Provisionsintäkter	99 539	1 921	8 843	3 392	-
Övriga intäkter	17 359	-	13	-	-
SUMMA	337 745	2 220	9 438	4 087	484

Fördelning per produktområde

2021	Lån	Faktura- köp	Leasing	Inkasso	Övrigt
Ränteintäkter	172 693	54 649	-	-	27 258
Leasingintäkter	-	-	84 745	-	-
Provisionsintäkter	-	122 233	-	-	-
Övriga intäkter	-	11 141	-	8 306	2 522
SUMMA	172 693	188 022	84 745	8 306	29 780

2020	Lån	Faktura- köp	Leasing	Inkasso	Övrigt
Ränteintäkter	134 297	25 619	-	58	1 287
Leasingintäkter	-	-	61 646	-	-
Provisionsintäkter	13	113 648	-	-	34
Övriga intäkter	78	8 193	-	8 208	893
SUMMA	134 388	147 460	61 646	8 266	2 214

Not 6. Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
RÄNTEINTÄKTER				
Utlåning till allmänheten	363 321	181 347	253 727	160 490
Summa ränteintäkter utlåning till allmänheten	363 321	181 347	253 727	160 490
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	873	770	873	770
Summa ränteintäkter placeringar	873	770	873	770
SUMMA	364 194	182 117	254 600	161 260
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	-	-	-	-
LEASING INTÄKTER	-	-	84 745	61 646
RÄNTEKOSTNADER				
Skulder till allmänheten	-49 460	-33 081	-49 460	-33 081
Skulder till kreditinstitut	-22 532	-6 127	-22 532	-6 127
Ränta efterställda skulder	-8 007	-7 113	-8 007	-7 113
Övriga	-114	-1 581	-4	-1 539
SUMMA	-80 113	-47 902	-80 003	-47 860
RÄNTENETTO	284 082	134 215	259 342	175 046

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
PROVISIONSINTÄKTER				
Övriga provisionsintäkter	122 233	113 695	122 233	113 695
SUMMA	122 233	113 695	122 233	113 695
PROVISIONSKOSTNADER				
Övriga provisionskostnader	-88 826	-47 938	-67 864	-47 938
SUMMA	-88 826	-47 938	-67 864	-47 938
PROVISIONSNETTO	33 407	65 757	54 369	65 757

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	-23	286	-23	286
Nettoresultat av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	1 573	960	1 573	960
SUMMA	1 550	1 246	1 550	1 246

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig 23 tkr (- 28 tkr) till kategorin tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
Inkassointäkter	8 306	8 892	8 306	8 892
Administrationsintäkter	11 141	5 236	11 141	5 236
Övriga rörelseintäkter	2 522	3 244	2 522	3 244
SUMMA	21 968	17 372	21 968	17 372

Not 10. Allmänna administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA				
Löner, bonus och andra ersättningar	-28 747	-21 899	-27 307	-21 899
Pensionskostnader*	-3 185	-2 458	-3 081	-2 458
Sociala kostnader	-8 996	-5 930	-8 810	-5 930
Andra personalkostnader	-2 956	-1 573	-2 956	-1 573
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-43 884	-31 860	-42 154	-31 860

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD				
Löner, bonus och andra ersättningar	-5 088	-2 510	-1 976	-1 715
Pensionskostnader*	-339	-35	-35	-35
Sociala kostnader	-1 035	-594	-621	-539
Andra personalkostnader	-239	-133	-239	-133
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-6 701	-3 272	-2 871	-2 422

* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.

SUMMA PERSONALKOSTNADER	-50 585	-35 132	-45 025	-34 282
--------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER				
Lokalkostnader	-279	-134	-4 196	-2 315
Övriga allmänna administrationskostnader	-143	-141	-660	-516
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-422	-275	-4 857	-2 831

SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-51 007	-35 407	-49 882	-37 113
--	----------------	----------------	----------------	----------------

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2021 Koncern

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	338	-	-	-	338
Daniel Güner Verkställande direktör	1 313	85	239	35	1 673
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	240	-	-	-	240
Andra ledande befattningshavare	5 756	1 144	185	836	7 922
Summa	7 647	1 229	425	871	10 172

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2020 Koncern

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300	-	-	-	300
Daniel Güner Verkställande direktör	1 207	-	174	35	1 416
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	208	-	-	-	208
Andra ledande befattningshavare	3 098	-	111	395	3 604
Summa	4 813	-	285	430	5 528

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2021 Moderbolag

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	338	-	-	-	338
Daniel Güner Verkställande direktör	1 313	85	239	35	1 673
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	240	-	-	-	240
Andra ledande befattningshavare	3 407	382	185	532	4 506
Summa	5 298	467	425	567	6 756

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2020 Moderbolag

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300	-	-	-	300
Daniel Güner Verkställande direktör	1 207	-	174	35	1 416
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	208	-	-	-	208
Andra ledande befattningshavare	2 303	-	111	395	2 809
Summa	4 018	-	285	430	4 733

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. I ersättningar till andra ledande befattningshavare utgörs 0 kr (0 kr) av avgångsvederlag. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget uppbär inget arvode för deras styrelsearbete.

Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måloppfyllelse av de intäkts- och resultatmål som fastställts för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Samtliga rörliga ersättningar är pensionsgrundande. Information om Aros ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida www.aroskapital.se.

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Verkställande direktörens pensionsålder är 65 år. Andra ledande befattningshavares pensionsålder är 65 år och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Aros Kapital och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Om uppsägningen initieras av Aros Kapital AB utgår avgångsvederlag om 6 månadslöner. Avgångsvederlaget sätts ned med belopp som verkställande direktören erhåller från eventuell ny anställning.

För andra ledande befattningshavare utgår avgångsvederlag enligt avtal 6 månadslöner, oavsett från vems sida uppsägning sker

Medelantal anställda

	2021		2020	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Moderbolag	51	75%	42	69%
Totalt i Koncernen	53	75%	43	71%

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i koncernen och moderbolaget

	2021		2020	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter i koncernen och moderbolaget	6	100%	6	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare -moderbolag	5	100%	4	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare -koncernen	6	100%	5	100%

Ersättningar till revisorerna

	Koncernen		Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
PWC				
Revisionsuppdrag	787	626	787	626
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	115	-	115
Övriga tjänster	66	44	66	44
SUMMA	853	785	853	785

	Koncernen		Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
SBM Associates Limited				
Revisionsuppdrag	194	-	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Övriga tjänster	-	-	-	-
SUMMA	194	-	-	-
Total	1 047	785	853	785

Not 11. Operationella leasingavtal

	Moderbolag	
	2021	2020
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-4 297	-3 008
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-5 470	-1 513
Längre än 1 år men högst 5 år	-16 278	-452
SUMMA	-21 748	-1 965

Bolaget har flertalet leasingavtal. Summan av operationella leasingavtal utgörs primärt av lokaler och IT-system.

Not 12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5 239	-2 798	-58 086	-42 945
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-32	-78	-32	-78
SUMMA	-5 271	-2 876	-58 118	-43 023

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
Marknadsföringskostnader	-2 632	-2 070	-2 632	-2 070
Försäkringskostnader	-4 666	-6 902	-4 666	-6 902
Övriga rörelsekostnader	-52 834	-25 714	-45 777	-23 176
SUMMA	-60 133	-34 686	-53 076	-32 148

Not 14. Kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9				
Förändring av reserveringar i steg 1	-5 335	-4 222	-5 335	-4 222
Förändring av reserveringar i steg 2	14 978	-8 853	14 978	-8 853
Förändring av reserveringar i steg 3	-23 091	-18 853	-23 091	-18 853
Summa	-13 448	-31 928	-13 448	-31 928
Konstaterade förluster	-15 325	-13 871	-15 325	-13 871
SUMMA	-15 325	-13 871	-15 325	-13 871
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-28 773	-45 799	-28 773	-45 799
ÅRETS TOTALA NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER	-28 773	-45 799	-28 773	-45 799

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 15. Bokslutsdispositioner

	Moderbolag	
	2021	2020
Förändring av periodiseringsfond	-38 685	-26 860
SUMMA	-38 685	-26 860

Not 16. Skatter

	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT				
<i>Aktuell skatt</i>				
Aktuell skatt på årets resultat	-33 184	-17 244	-24 022	-17 244
Uppskjuten skatt	-7 969	-5 748	-	-
Summa skatt	-41 153	-22 992	-24 022	-17 244

Inkomstskatten på Aros Kapital AB:s resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av gällande skattesats 20,6% (21,4%) för resultatet enligt följande:

Redovisad vinst/förlust före skatt	195 824	99 822	108 697	74 477
Skatt enligt gällande skattesats	40 340	21 686	22 392	15 938
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	2 011	1 548	1 824	1 548
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-324	-206	-324	-206
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	-146	-	71	-
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	62	-36	62	-36
Effekt av utländska skattesatser	-790	-	-2	-
Redovisad skatt	41 153	22 992	24 022	17 244

Not 17. Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Likvida medel	969 148	484 961	940 549	466 596
Övrig utlåning	0	38	0	38
SUMMA	969 148	484 999	940 549	466 634

Redovisade belopp per valuta

SEK	924 521	443 636	924 521	443 636
EURO	15 993	1 566	15 993	1 566
DKK	-	-243	-	-243
NOK	-	-71	-	-71
GBP	28 608	40 093	9	21 728
USD	-	-	-	-
CZK	26	17	26	17
SUMMA	969 148	484 999	940 549	466 634
Varav utländska valuta	44 627	41 363	16 028	22 998

Not 18. Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Utestående fordringar, brutto	8 778 412	4 363 477	8 356 262	4 128 190
Avgår:				
-Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan samt not 19)	-73 019	-59 540	-73 019	-59 540
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	8 705 394	4 303 937	8 283 243	4 068 650

Förändring av reserv för befarade kreditförluster:

	Koncernen		Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	-59 540	-27 612	-59 540	-27 612
Årets reservering för kreditförluster	-28 773	-45 799	-28 773	-45 799
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	15 294	13 871	15 294	13 871
Utgående balans	-73 019	-59 540	-73 019	-59 540

Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker, c) Likviditetsrisk

Redovisat belopp per valuta

SEK	5 622 475	3 128 897	5 250 799	3 128 897
DKK	7 565	97 570	7 565	97 570
EUR	557 893	397 193	557 893	397 193
NOK	175 020	96 070	175 020	96 070
GBP	1 990 440	421 550	1 939 965	186 263
USD	351 710	162 657	351 710	162 657
CHF	225	-	225	-
CAD	65	-	65	-
SUMMA	8 705 394	4 303 937	8 283 243	4 068 650
Varav summa utländsk valuta	3 082 919	1 175 040	3 032 444	939 753

Not 19. Förväntade kreditförluster och kreditexponering per steg (IFRS 9)

Koncernen

	2021			2020		
	Fakturaköp	Lånefordringar	Totalt	Fakturaköp	Lånefordringar	Totalt
Steg 1						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	2 297 828	4 556 950	6 854 778	1 546 796	2 463 449	4 010 245
Reserv för förväntade kreditförluster	-9 374	-5 754	-15 128	-7 015	-2 747	-9 762
Redovisat värde/Netto belopp	2 288 454	4 551 196	6 839 650	1 539 781	2 460 702	4 000 483
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	0,4%	0,1%	0,2%	0,5%	0,1%	0,2%
Steg 2						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	22 089	320 086	342 175	53 817	232 935	286 752
Reserv för förväntade kreditförluster	-803	-1 682	-2 486	-13 918	-3 546	-17 464
Redovisat värde/Netto belopp	21 286	318 404	339 690	39 899	229 389	269 288
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	3,6%	0,5%	0,7%	25,9%	1,5%	6,1%
Steg 3						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	72 709	50 660	123 369	40 981	24 172	65 153
Reserv för förväntade kreditförluster	-49 928	-5 477	-55 405	-22 925	-9 389	-32 314
Redovisat värde/Netto belopp	22 781	45 183	67 964	18 056	14 783	32 839
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	69%	11%	45%	55,9%	38,8%	49,6%
Summa						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	2 392 625	4 927 697	7 320 322	1 641 594	2 720 556	4 362 150
Reserv för förväntade kreditförluster	-60 105	-12 914	-73 019	-43 858	-15 682	-59 540
Redovisat värde/Netto belopp	2 332 521	4 914 783	7 247 303	1 597 736	2 704 874	4 302 610
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	3%	0%	1%	2,7%	0,6%	1,4%

Koncernens lånefordringar är av kort karaktär. Detta innebär att reserven i steg 1-2 per 2020-12-31 i all väsentlig avser fordringar som förfallit och som hanterats per 2021-12-31. Av de per 2020-12-31 i steg 3 redovisade 32,3 mkr (fakturaköp 22,9 mkr lånefordringar 9,4 mkr) ligger 25,7 mkr (varav fakturaköp 19,5 mkr, lånefordringar 6,2 mkr) kvar i steg 3 per 2021-12-31.

Moderbolaget

TSEK	2021			2020		
	Fakturaköp	Lånefordringar	Totalt	Fakturaköp	Lånefordringar	Totalt
Steg 1						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	2 297 828	4 527 641	6 825 469	1 551 232	2 463 449	4 014 681
Reserv för förväntade kreditförluster	-9 374	-6 020	-15 394	-7 015	-2 747	-9 762
Redovisat värde/Netto belopp	2 288 454	4 521 622	6 810 075	1 544 217	2 460 702	4 004 919
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	0,4%	0,1%	0,2%	0,5%	0,1%	0,2%
Steg 2						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	22 089	303 191	325 280	53 817	232 935	286 752
Reserv för förväntade kreditförluster	-803	-1 417	-2 220	-13 918	-3 546	-17 464
Redovisat värde/Netto belopp	21 286	301 774	323 060	39 899	229 389	269 288
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	3,6%	0,5%	0,7%	25,9%	1,5%	6,1%
Steg 3						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	72 709	50 660	123 369	40 981	24 172	65 153
Reserv för förväntade kreditförluster	-49 928	-5 477	-55 405	-22 925	-9 389	-32 314
Redovisat värde/Netto belopp	22 781	45 183	67 964	18 056	14 783	32 839
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	68,7%	10,8%	44,9%	55,9%	38,8%	49,6%
Summa						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	2 392 625	4 881 492	7 274 118	1 646 030	2 720 556	4 366 586
Reserv för förväntade kreditförluster	-60 105	-12 914	-73 019	-43 858	-15 682	-59 540
Redovisat värde/Netto belopp	2 332 521	4 868 578	7 201 099	1 602 172	2 704 874	4 307 046
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	2,5%	0,3%	1,0%	2,7%	0,6%	1,4%

Bolagets lånefordringar är av kort karaktär. Detta innebär att reserven i steg 1-2 per 2020-12-31 i all väsentlig avser fordringar som förfallit och som hanterats per 2021-12-31. Av de per 2020-12-31 i steg 3 redovisade 32,3 mkr (fakturaköp 22,9 mkr lånefordringar 9,4 mkr) ligger 25,7 mkr (varav fakturaköp 19,5 mkr, lånefordringar 6,2 mkr) kvar i steg 3 per 2021-12-31. I lånefordringar tillkommer materiella tillgångar så som leasingobjekt.

Not 20. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

	Koncernen			
	2021-12-31		2020-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Utländska stater	19 524	18 451	13 904	13 045
Svenska kommuner & landsting	94 306	92 000	78 649	77 000
Säkerställda obligationer	-	-	-	-
SUMMA	113 830	110 451	92 553	90 045

	Moderbolag			
	2021-12-31		2020-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Utländska stater	19 524	18 451	13 904	13 045
Svenska kommuner & landsting	94 306	92 000	78 649	77 000
Säkerställda obligationer	-	-	-	-
SUMMA	113 830	110 451	92 553	90 045

Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker, e) Likviditetsrisk

Not 21. Aktier i dotterbolag

	Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	15 973	-
Förvärv	25	15 973
Försäljning	-15 718	-
Akriteägartillskott	15 293	-
Omklassificering	-255	-
Utgående redovisat värde	15 318	15 973

Innehav av andelar i dotterföretag utgörs av följande:

Koncernen	Org nr	Säte	Kapitalandel
Aros Kapital Europe Holding AB	559311-6451	Göteborg, Sverige	100%
Aros Kapital Limited	12436394	London, Storbritannien	91,5%

Moderbolag	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2020
Aros Kapital Europe Holding AB	100%	100%	1 000	15 318	-
Aros Kapital Limited			-		15 973

Not 22. Ägarintresse i övriga företag

	Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Omklassificering	255	-
Utgående redovisat värde	255	-

Moderbolag	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2020
Aros Kapital Limited	1,5%	1,5%	150	255	-

Not 23. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

	Koncernen		Moderbolag	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	810	810	810	810
Årets inköp	92	-	92	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	902	810	902	810
Ingående avskrivningar per 1 januari	-670	-592	-670	-592
Årets avskrivningar (not 12)	-32	-78	-32	-78
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-702	-670	-702	-670
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	200	140	200	140

Not 24. Materiella anläggningstillgångar

FÖRBÄTTRINGSUTGIFT PÅ ANNANS FASTIGHET

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	1 364	708	1 364	708
Årets inköp	1 889	656	1 889	656
Omklassificeringar	-759	-	-759	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	2 494	1 364	2 494	1 364
Ingående avskrivningar per 1 januari	-453	-453	-453	-453
Årets avskrivningar (not 12)	-77	-	-77	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-530	-453	-530	-453
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	1 965	911	1 965	911

INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	2 823	2 755	2 783	2 755
Årets inköp	5 099	68	4 892	28
Omklassificeringar	759	-	759	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	8 681	2 823	8 434	2 783
Ingående avskrivningar per 1 januari	-2 428	-2 166	-2 420	-2 166
Årets avskrivningar (not 12)	-736	-262	-707	-254
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-3 164	-2 428	-3 127	-2 420
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	5 517	395	5 307	363

LEASINGOBJEKT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	-	311 300	243 901
Årets inköp	-	-	209 087	88 075
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-30 255	-20 676
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	-	-	490 132	311 300
Ingående avskrivningar per 1 januari	-	-	-72 905	-50 890
Årets avskrivningar (not 12)	-	-	-57 302	-42 691
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	16 021	20 676
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-	-	-114 186	-72 905
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	-	-	375 946	238 395

NYTTJANDERÄTTSTILLGÅGNAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	4 491	3 727	-	-
Årets inköp	48 259	764	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-174	-	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	52 576	4 491	-	-
Ingående avskrivningar per 1 januari	-2 536	-	-	-
Årets avskrivningar (not 12)	-4 431	-2 536	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-6 967	-2 536	-	-
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	45 609	1 955	-	-

Not 25. Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fordran mervärdesskatt	116 390	107 769	116 390	107 769
Övriga fordringar	3 594	726	3 594	726
SUMMA	119 984	108 495	119 984	108 495

Not 26. Aktuell skatteskuld

	Koncern		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Aktuell skatteskuld	18 390	4 098	9 157	4 098
SUMMA	18 390	4 098	9 157	4 098

Not 27. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetald hyra	1 532	634	1 532	634
Upplupna ränteutgifter	11 691	8 625	11 691	8 625
Övriga förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	26 450	12 364	25 988	12 303
SUMMA	39 673	21 623	39 212	21 562

Not 28. Inlåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
SKULDER TILL ALLMÄNHETEN	8 958 728	4 477 276	8 958 728	4 477 276
-varav svenska hushåll	3 059 259	2 196 237	3 059 259	2 196 237
-varav utländska hushåll	5 504 701	1 685 636	5 504 701	1 685 636
-varav svenska icke-finansiella företagare	394 768	595 403	394 768	595 403
<i>Redovisat belopp per valuta</i>				
SEK	3 454 028	2 791 640	3 454 028	2 791 640
EUR	5 504 701	1 685 636	5 504 701	1 685 636
SUMMA	8 958 728	4 477 276	8 958 728	4 477 276

Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk

Not 29. Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Deposition	34 142	8 505	34 142	8 505
Leverantörsskulder	6 577	6 720	6 173	6 664
Moms och källskatter anställda	3 640	4 207	2 204	4 207
Skatteskuld	18 390	4 098	9 157	4 098
*Leasingskuld	45 712	1 951	-	-
Övriga skulder	89 902	19 581	81 098	19 582
SUMMA	198 363	45 062	132 775	43 056
*Leasingskuld	2021	2020		
Ränta	110	24		
Amortering	4 427	1 776		
Marginell låneränta	0,90%	0,90%		

Not 30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	3 835	2 954	3 835	2 954
Upplupna övriga personalkostnader	2 707	1 438	2 707	1 438
Förutbetalda intäkter	14 385	5 513	14 385	5 513
Övriga upplupna kostnader	34 038	19 962	36 541	19 962
SUMMA	54 966	29 867	57 469	29 867

Not 31. Efterställda skulder

	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde koncernen 2021	Redovisat värde koncernen 2020	Redovisat värde moderbolag 2021	Redovisat värde moderbolag 2020
Förlagslån	40 000	Stibor 3 mån + 7,5 %	2029-03-29	40 000	40 000	40 000	40 000
Förlagslån	65 000	Stibor 3 mån + 7,5 %	2030-03-29	65 000	65 000	65 000	65 000
SUMMA				105 000	105 000	105 000	105 000

Förlagslånen är efterställda Bolagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning. Förlagslån hänförliga till närstående uppgår till 55 mkr.

Not 32. Obeskattade reserver

	Moderbolag	
	2021	2020
Periodiseringsfonder		
Avsättning 2018	7 871	7 871
Avsättning 2019	25 317	25 317
Avsättning 2020	26 860	26 860
Avsättning 2021	38 685	0
SUMMA	98 733	60 048
Uppskjuten skatt av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till:		
Avsättning 2018	1 732	1 732
Avsättning 2019	5 418	5 418
Avsättning 2020	5 748	5 748
Avsättning 2021	7 970	-
SUMMA	20 868	12 898

Not 33. Ställda säkerheter & Eventualförpliktelser

För egna skulder ställda säkerheter	Koncernen		Moderbolag	
	2021	2020	2021	2020
Företagsinteckningar	13 000	13 000	13 000	13 000
SUMMA	13 000	13 000	13 000	13 000

Eventualförpliktelser

Per dagen för upprättande av denna årsredovisning pågår ett tillsynsärende hos Finansinspektionen. För det fall Finansinspektionen skulle finna att det föreligger brister kan myndigheten komma att besluta om finansiella sanktioner mot bolaget.

Not 34. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder Koncernen

31-dec-21

Tillgångar i balansräkningen		Finansiella tillgångar			Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffningsvärde
Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen					
Utlåning till kreditinstitut	17	969 148	-	-	-	969 148	969 148	2
Utlåning till allmänheten	18	8 778 412	-	-	-	8 778 412	8 778 412	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	113 830	-	113 830	113 830	2
SUMMA		9 747 560	-	113 830	-	9 861 390	9 861 390	0
Skulder i balansräkningen								
Inlåning från Allmänheten	27	-	-	-	8 958 728	8 958 728	8 958 728	2
Övriga skulder								
-Leverantörs-skulder	28	-	-	-	6 577	6 577	6 577	2
-Övriga finansiella skulder		-	-	-	191 786	191 786	191 786	
SUMMA		-	-	-	9 157 092	9 157 092	9 157 092	

31-dec-20

Tillgångar i balansräkningen		Finansiella tillgångar			Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffningsvärde
Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen					
Utlåning till kreditinstitut	17	484 999	-	-	-	484 999	484 999	2
Utlåning till allmänheten	18	4 303 937	-	-	-	4 303 937	4 303 937	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	92 553	-	92 553	92 553	2
SUMMA		4 788 936	-	92 553	-	4 881 489	4 881 489	
Skulder i balansräkningen								
Inlåning från Allmänheten	27	-	-	-	4 477 276	4 477 276	4 477 276	2
Övriga skulder								
-Leverantörs-skulder	28	-	-	-	6 720	6 720	6 720	2
-Övriga finansiella skulder		-	-	-	38 343	38 343	38 343	
SUMMA		-	-	-	4 522 339	4 522 339	4 522 339	

Moderbolag

31-dec-21

Tillgångar i balansräkningen		Finansiella tillgångar				Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffningsvärde
Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Övriga finansiella skulder				
Utlåning till kreditinstitut	17	940 549	-	-	-	940 549	940 549	2
Utlåning till allmänheten	18	8 283 243	-	-	-	8 283 243	8 283 243	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	113 830	-	113 830	113 830	2
SUMMA		9 223 792	-	113 830	-	9 337 622	9 337 622	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	-	-	-	8 958 728	8 958 728	8 958 728	2
Övriga skulder								
-Leverantörs-skulder	28	-	-	-	6 173	6 173	6 173	2
-Övriga finansiella skulder		-	-	-	126 602	126 602	126 602	
SUMMA		-	-	-	9 091 504	9 091 504	9 091 504	

31-dec-20

Tillgångar i balansräkningen		Finansiella tillgångar				Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffningsvärde
Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Övriga finansiella skulder				
Utlåning till kreditinstitut	17	466 634	-	-	-	466 634	466 634	2
Utlåning till allmänheten	18	4 068 650	-	-	-	4 068 650	4 068 650	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	92 553	-	92 553	92 553	2
SUMMA		4 535 284	-	92 553	-	4 627 837	4 627 837	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	-	-	-	4 477 276	4 477 276	4 477 276	2
Övriga skulder								
-Leverantörs-skulder	28	-	-	-	6 664	6 664	6 664	2
-Övriga finansiella skulder		-	-	-	36 392	36 392	36 392	
SUMMA		-	-	-	4 520 332	4 520 332	4 520 332	

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital AB:s finansiella tillgångar som ingår i kategorin finansiella tillgångar och samtliga finansiella skulder som ingår i kategorin Övriga finansiella skulder redovisas i bokslut till upplupet anskaffningsvärde. Bolagets bedömning är att verkliga värden i dessa kategorier i allt väsentligt överensstämmer med bokförda värden.

Värdering till verkligt värde per nivå sker i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data (nivå 3))

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.

Not 35. Transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med närstående under 2021:

Ränteintäkter:

Aros Kapital LTD	7 502
Aros Kapital Europe AB	18 882

Följande mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per 2021-12-31 utestående:

Utlåning till allmänheten:

Aros Kapital Europe AB	1 932 787
------------------------	-----------

Göteborg 2022-

Hans Berggren
Styrelseordförande

Gustav Andersson
Styrelseledamot

Thomas Gustafsson
Styrelseledamot

Henric Wiklund
Styrelseledamot

Pål Ryfors
Styrelseledamot

Erik Berfenhag
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor